



# **Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo**

**Osavuosisikatsaus 31.3.2014**

# Elon sijoitusjakauma ja riskiluvut 31.3.2014

	Perusjakauma		Riskijakauma		Tuotto	Vola
	milj. e	%	milj. e	%	%	%
<b>Korkosijoitukset</b>	<b>8 666,0</b>	<b>45,5</b>	<b>8 299,1</b>	<b>43,6</b>	<b>1,2</b>	
Lainasaamiset	578,0	3,0	578,0	3,0	0,7	
Joukkovelkakirjalainat	6 530,4	34,3	6 244,0	32,8	1,4	2,9
Julkisyhteisöjen joukkovelkakirjalainat	2 649,0	13,9	2 362,7	12,4	0,8	
Muiden yhteisöjen joukkovelkakirjalainat	3 881,3	20,4	3 881,3	20,4	1,9	
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset sisältäen sijoituksiin kohdistuvat saamiset ja velat	1 557,6	8,2	1 477,1	7,8	0,0	
<b>Osakesijoitukset</b>	<b>5 997,3</b>	<b>31,5</b>	<b>6 114,5</b>	<b>32,1</b>	<b>1,1</b>	
Noteeratut osakkeet	5 087,5	26,7	5 204,7	27,3	0,6	8,2
Pääomasijoitukset	652,0	3,4	652,0	3,4	3,7	
Noteeraamattomat osakesijoitukset	257,8	1,4	257,8	1,4	7,6	
<b>Kiinteistösijoitukset</b>	<b>2 727,4</b>	<b>14,3</b>	<b>2 727,4</b>	<b>14,3</b>	<b>0,6</b>	
Suorat kiinteistösijoitukset	2 202,5	11,6	2 202,5	11,6	0,5	
Kiinteistösiirtorahastot ja yhteissijoitusryitykset	524,9	2,8	524,9	2,8	1,1	
<b>Muut sijoitukset</b>	<b>1 659,9</b>	<b>8,7</b>	<b>1 651,1</b>	<b>8,7</b>	<b>1,5</b>	
Hedge-rahastosijoitukset	1 659,3	8,7	1 659,3	8,7	1,5	2,6
Hyödykesijoitukset	0,0	0,0	0,2	0,0	-	
Muut sijoitukset	0,6	0,0	-8,3	0,0	-	
<b>Sijoitukset yhteensä</b>	<b>19 050,6</b>	<b>100,0</b>	<b>18 792,2</b>	<b>98,6</b>	<b>1,1</b>	<b>3,0</b>
Johdannaisten vaikutus			258,4	1,4		
<b>Yhteensä</b>	<b>19 050,6</b>	<b>100,0</b>	<b>19 050,6</b>	<b>100,0</b>	<b>1,1</b>	<b>3,0</b>

Markkina-arvo sisältää kertyneet korot

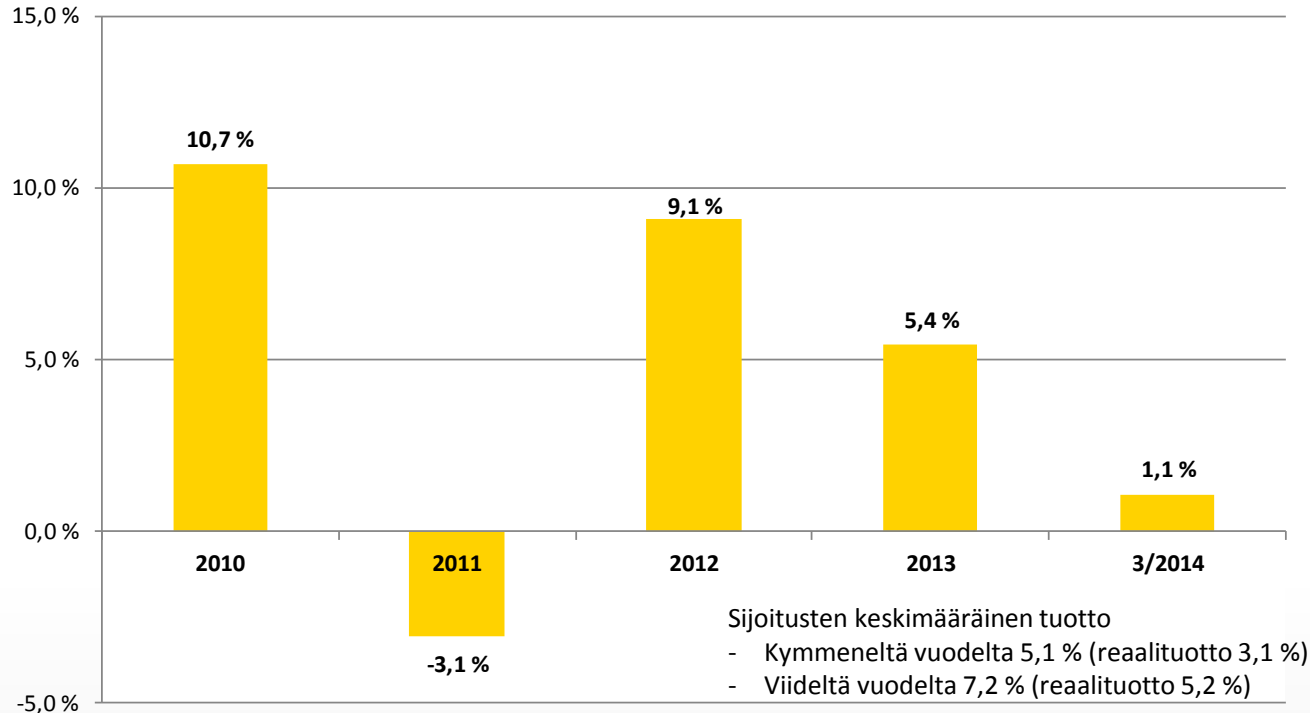
Riskijakauma = riskin mukaan laskettu (johdannaisilla oikaistu)

Tuotto = aika- ja rahapainotteisella kaavalla laskettu tuotto sitoutuneelle pääomalle (mukautettu Dietz)

Vola = kahden vuoden kuukausituotoista laskettu annualisoitu keskihajonta

Joukkolainojen modifioitu duraatio on 3,3 vuotta

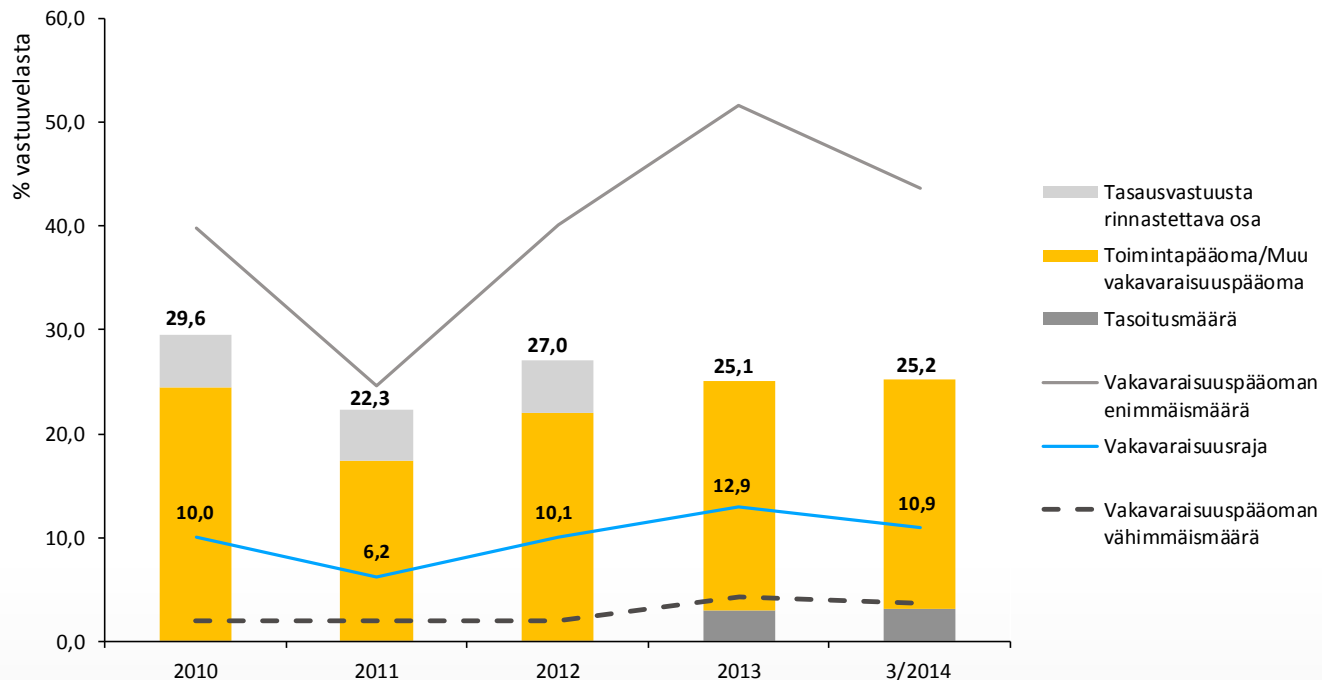
# Sijoitustuottojen kehitys 2010–3/2014



Vuosilta 2010-2013 Elon lukuina raportoidaan LähiTapiola Eläkeyhtiön luvut. Muiden korkoerien huomioiminen on yhtenäistetty vastaamaan Elon käsittelyä. Luvut on laskettu kulloisellakin hetkellä voimassa olleiden tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden mukaisesti.

# Vakavaraisuuden kehitys 2010–3/2014

## Vakavaraisuusaste ja sen rajat

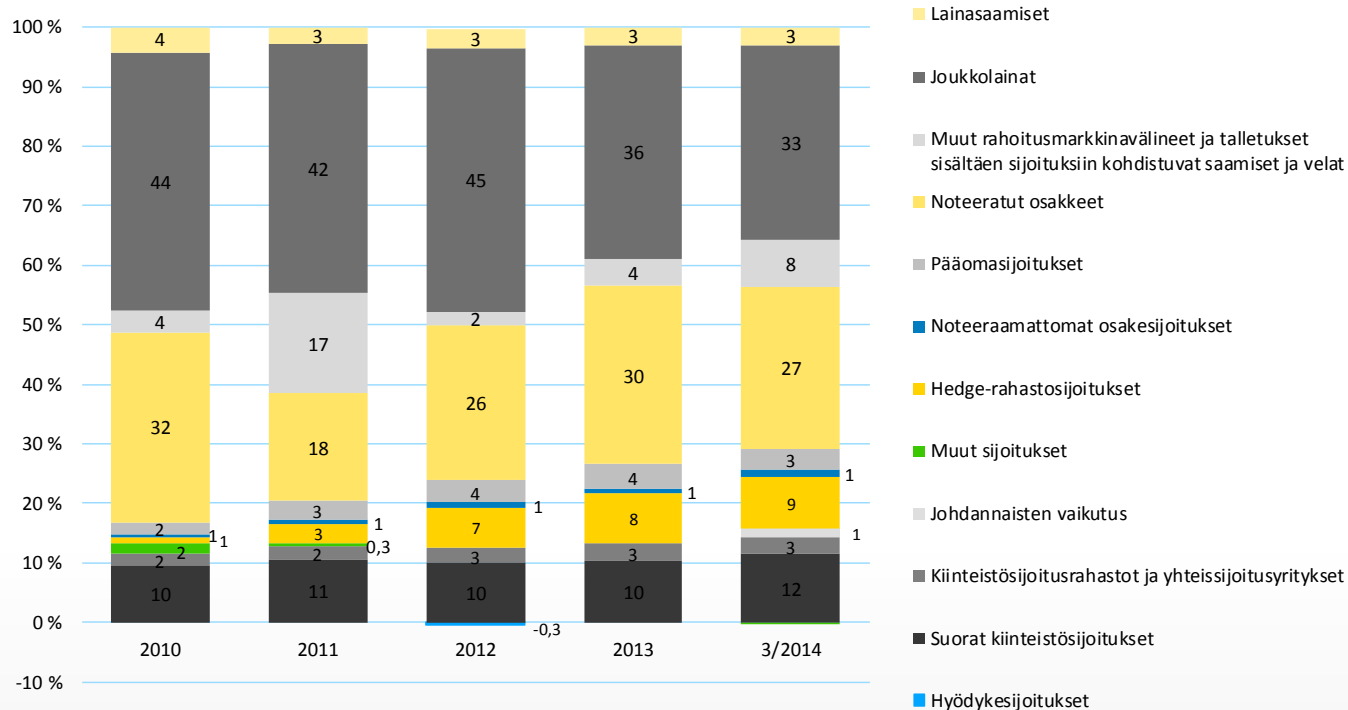


Vuoteen 2012 saakka toimintapääoma laskettuna kunakin ajankohtana voimassa olleiden säädösten mukaisesti

Vuosilta 2010-2013 Elon lukuina raportoidaan LähiTapiola Eläkeyhtiön luvut.

# Sijoitusjakauman kehitys 2010–3/2014

## Riskikorjattu omaisuus



Vuosilta 2010-2013 Elon lukuina raportoidaan LähiTapiola Eläkeyhtiön luvut. Luvut on laskettu kulloisellakin hetkellä voimassa olleiden tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden mukaisesti.